

Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.

5 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
(n «Εταιρεία»)

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ

των Αμοιβαίων Κεφαλαίων (LF) Fund of Funds – New Frontiers και (LF) Fund of Funds – Global Emerging Markets (πρώην (LF) Fund of Funds – BRIC)

ΟΣΕΚΑ που έχει συσταθεί κατά το δίκαιο του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου

Σύμφωνα με τις προβλέψεις του Άρθρου 20 των Κανονισμών Λειτουργίας και αναφορικά με το Άρθρο 1 (20)(α) και Άρθρο 69(1)(α) του Νόμου του Λουξεμβούργου της 17ης Δεκεμβρίου 2010, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας Διαχείρισης με την Απόφαση με ημερομηνία 25 Αυγούστου 2014, προχωρά στη συγχώνευση του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου (LF) Fund of Funds – New Frontiers (το “Συγχωνευόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο”), με συνεισφορά του συνολικού ενεργητικού και παθητικού του, με το Υπό - Αμοιβαίο Κεφάλαιο (LF) Fund of Funds – Global Emerging Markets (πρώην (LF) Fund of Funds – BRIC) (το “Υποδεχόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο”), που το κάθε ένα αποτελεί Υπό – Αμοιβαίο κεφάλαιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (LF) Fund of Funds. Αυτή η συγχώνευση στοχεύει στην ορθολογικοποίηση του υφιστάμενου φάσματος προϊόντων και στη βελτίωση της αποτελεσματικότητας των επενδύσεων. Η συγχώνευση θα έχει ισχύ από πnv 13η Νοεμβρίου 2014 (n «Ημερομηνία Ισχύους»). Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις διαφορές μεταξύ του Συγχωνευόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου και του Υποδεχόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά πnv ημερομηνία της Συγκώνευσης:

Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Συγχωνευόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο (LF) Fund of Funds – New Frontiers	Υποδεχόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο (LF) Fund of Funds – Global Emerging Markets
Επενδυτικός σκοπός και πολιτική	<p>Ο επενδυτικός σκοπός του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να επενδύει τα στοιχεία του ενεργητικού του κυρίως σε Μεριδιά Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (Ο.Σ.Ε.) όπως αυτοί περιγράφονται στο αρθρ. 41 (1) παρ. (ε) του Νόμου του 2010, οι οποίοι επενδύουν σε μετοχικές αξίες εταιριών που έχουν συσταθεί, είναι εισηγμένες ή διαπραγματεύονται στις Αγορές που χαρακτηρίζονται ως «Αγορές Νέων Συνόρων» (Frontier Markets – δείτε Σημείωση 1) περιλαμβάνοντας αλλά όχι περιοριστικά τις Αγορές Βορείου Αφρικής και Μέσης Ανατολής ή / και σε μετοχικούς τίτλους εταιριών που έχουν συσταθεί, είναι εισηγμένες ή διαπραγματεύονται στα κυριότερα Χρηματιστήρια και αντλούν σημαντικό τμήμα των εσόδων τους από δραστηριότητες στις αντίστοιχες αγορές.</p> <p>Δευτερευόντως, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (Ο.Σ.Ε.) όπως αυτοί ορίζονται από τα παραπάνω που επενδύουν κυρίως σε μετοχικές αξίες εταιριών που έχουν συσταθεί, είναι εισηγμένες ή διαπραγματεύονται στις Αναδυόμενες Αγορές ή / και σε οποιαδήποτε γεωγραφική περιοχή που τις περιλαμβάνει.</p> <p>Επιπροσθέτως, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (Ο.Σ.Ε.) που επενδύουν σε τραπεζικές καταθέσεις, προϊόντα διαχείρισης διαθεσίμων και μεταβιβάσιμα χρεόγραφα. Οι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων στους οποίους μπορεί να επενδύσει το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορούν να είναι και μερίδια ανοικτού τύπου Διαπραγματεύσιμων Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ΔΑΚ - Exchange Traded Funds – ETFs).</p> <p>Σε περίπτωση που οι έμμεσες επενδύσεις μέσω των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. και των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (Ο.Σ.Ε) όπως ορίζεται παραπάνω, δεν είναι εφικτές ή είναι υπερβολικά δαπανηρές, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύσει άμεσα σε μετοχικές κινητές αξίες ή μετατρέψιμους σε μετοχές τίτλους που έχουν εκδοθεί από εταιρείες όπως περιγράφεται στις πρώτες δύο παραγράφους που είναι εισηγμένες ή διαπραγματεύονται σε οργανωμένες Τοπικές ή/και Διεθνείς Αγορές. Τέτοιες άμεσες επενδύσεις δεν μπορούν να ξεπερνούν συνολικά το 20% του καθαρού ενεργητικού του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου.</p> <p>Ρευστά διαθέσιμα, παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα, συμβάσεις δανειοδότησης και επαναγοράς μπορούν να χρησιμοποιούνται εντός των ορίων όπως αυτά περιγράφονται στις ενότητες 3.1 και 4 στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.</p> <p>Για λόγους ρευστότητας, είναι ενδεχόμενο να χρησιμοποιηθούν στο χαρτοφυλάκιο του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου, χρηματοοικονομικά παράγωγα μέσα περισσότερο αναπτυγμένων μετοχικών αγορών προκειμένου να αντισταθμιστεί το ρίσκο των μετοχικών υποθετίσεων.</p> <p>Σημείωση 1: «Αγορές Νέων Συνόρων» (Frontier Markets) είναι ένας οικονομικός όρος που αρχικά χρησιμοποιήθηκε από το Διεθνή Οργανισμό Χρηματοδότησης το 1992. Πιο συχνά χρησιμοποιείται για να περιγράψει ένα υποσύνολο των Αναδυομένων Αγορών που έχουν μικρή κεφαλαιοποίηση ή / και χαμηλή επίσης συνολική αξία συναλλαγών ή/και χαρακτηρίζονται από περιορισμούς που τις καθιστούν ακατάλληλες να συμπεριληφθούν στους δείκτες των μεγαλύτερων Αναδυομένων Αγορών αλλά ωστόσο έχουν επιδείξει μία σχετική εξωστρέφεια και προσαρμοσιμότητα προς τους ξένους επενδυτές και δεν βρίσκονται κάτω από ακραία οικονομική και πολιτική αστάθεια, παρόψ ένας τέτοιος κίνδυνος δεν μπορεί να αποκλειστεί εξ΄ ολοκλήρου.</p> <p>Μία ενδεικτική λίστα ονομάτων χωρών που περιλαμβάνονται σε αυτούς τους ορισμούς είναι: Αργεντινή, Μπαχρέιν, Μπαγκλαντές, Μπισουάνα, Βουλγαρία, Ακτή Ελεφαντοστού, Κροατία, Κύπρος, Εσθονία, Ιορδανία, Καζακιστάν, Κένυα, Κουβέιτ, Λίβανος, Λιθουανία, Μάλτα, Μαυρίκιος, Νιγηρία, Ομάν, Πακιστάν, Κατάρ, Ρουμανία, Σερβία, Σλοβακία, Σλοβενία, Σρι Λάνκα, Τρινιντάνι και Τομπάγκο, Τυνησία, Ουκρανία, Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα, Βιετνάμ.</p>	<p>Ο επενδυτικός σκοπός του Υπό-αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να επενδύσει τα στοιχεία του ενεργητικού του κυρίως σε Μεριδιά Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως περιγράφονται στο αρθρ. 41 (1) παρ. (ε) του Νόμου 2010 και οι οποίοι επενδύουν κυρίως σε μετοχικές κινητές αξίες εταιριών που έχουν συσταθεί, είναι εισηγμένες ή διαπραγματεύονται στις α) Αναδυόμενες Αγορές, συμπεριλαμβανομένων των BRICs (Βραζιλίας, Ρωσίας, Ινδίας και Κίνας) β) Αγορές Νέων Συνόρων (Frontier Markets – δείτε Σημείωση) ή / και σε μετοχικές κινητές αξίες εταιριών που έχουν συσταθεί, είναι εισηγμένες ή διαπραγματεύονται σε οποιαδήποτε άλλη αγορά κεφαλαίου αλλά αντλούν σημαντικό τμήμα των εσόδων τους από δραστηριότητες στις αντίστοιχες αγορές ή διατρούν σημαντική συμμετοχή σε τέτοιες εταιρίες.</p> <p>Δευτερευόντως, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύσει σε Μεριδιά Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλων Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων όπως παραπάνω που επενδύουν κυρίως σε μετοχικές κινητές αξίες ή μέσα σταθερού εισοδήματος εταιριών που έχουν συσταθεί, είναι εισηγμένες ή διαπραγματεύονται σε οποιαδήποτε γεωγραφική περιοχή που περιλαμβάνει τις Αναδυόμενες αγορές και τις αγορές Νέων Συνόρων επίσης.</p> <p>Έτσι, για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλων Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων όπως παραπάνω που επενδύουν κυρίως σε μετοχικές κινητές αξίες ή μέσα σταθερού εισοδήματος εταιριών που έχουν συσταθεί, είναι εισηγμένες ή διαπραγματεύονται σε οποιαδήποτε γεωγραφικό τμήμα που περιλαμβάνει τις Αναδυόμενες αγορές και τις αγορές Νέων Συνόρων επίσης.</p> <p>Επιπλέον, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύσει σε Μεριδιά Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλων Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων που επενδύουν σε τραπεζικές καταθέσεις, μέσα χρηματαγοράς και μεταβιβάσιμα χρεόγραφα, που συμπεριλαμβάνουν και μετατρέψιμα χρεόγραφα.</p> <p>Οι Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων στους οποίους μπορεί να επενδύσει το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορούν να είναι και μερίδια ανοικτού τύπου Διαπραγματεύσιμων Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ΔΑΚ - Exchange Traded Funds – ETFs).</p> <p>Η επενδυτική έκθεση στις Αγορές Νέων Συνόρων δεν μπορεί να υπερβαίνει το 30% των καθαρών στοιχείων ενεργητικού του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου.</p> <p>Σε περίπτωση που οι έμμεσες επενδύσεις μέσω Μεριδιών Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων δεν είναι εφικτές ή είναι πολύ δαπανηρές, το Υπό - Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύσει άμεσα σε μετοχικές κινητές αξίες ή άλλα μεταβιβάσιμα αξιόγραφα εταιριών όπως περιγράφονται στις δύο πρώτες παραγράφους, που είναι εισηγμένες ή διαπραγματεύονται σε οργανωμένες Τοπικές ή/και Διεθνείς Αγορές Κεφαλαίου. Τέτοιες άμεσες επενδύσεις δεν θα μπορούν να ξεπερνούν συνολικά το 20% του καθαρού ενεργητικού του Υπό - Αμοιβαίου Κεφαλαίου.</p> <p>Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει κάποιες φορές ποσοστό μέχρι 50% των καθαρών στοιχείων του ενεργητικού του απευθείας σε τραπεζικές καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς.</p> <p>Ρευστά διαθέσιμα, παράγωγα χρηματο-οικονομικά μέσα, σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα, συμβάσεις δανειοδότησης και επαναγοράς μπορούν να χρησιμοποιούνται εντός των ορίων όπως αυτά περιγράφονται στις ενότητες 3.1 και 4 στο Ενημερωτικό Δελτίο. Για λόγους ρευστότητας, είναι ενδεχόμενο να χρησιμοποιηθούν στο χαρτοφυλάκιο του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου, χρηματοοικονομικά παράγωγα μέσα πιο αναπτυγμένων μετοχικών αγορών προκειμένου να αντισταθμιστεί το ρίσκο της μετοχικής έκθεσής του.</p> <p>Σημείωση: Αγορές Νέων Συνόρων (Frontier Markets) είναι ένας οικονομικός όρος που αρχικά χρησιμοποιήθηκε από το Διεθνή Οργανισμό Χρηματοδότησης το 1992. Πιο συχνά χρησιμοποιείται για να περιγράψει ένα υποσύνολο των Αναδυομένων Αγορών που έχουν μικρή κεφαλαιοποίηση ή / και χαμηλή επίσης συνολική αξία συναλλαγών ή/και χαρακτηρίζονται από περιορισμούς που τις καθιστούν ακατάλληλες να συμπεριληφθούν στους δείκτες των μεγαλύτερων Αναδυομένων Αγορών αλλά ωστόσο έχουν επιδείξει μία σχετική εξωστρέφεια και προαρμοσιμότητα προς τους ξένους επενδυτές και δεν βρίσκονται κάτω από ακραία οικονομική και πολιτική αστάθεια, παρόψ ένας τέτοιος κίνδυνος δεν μπορεί να αποκλειστεί εξ΄ ολοκλήρου.</p> <p>Μία ενδεικτική λίστα ονομάτων χωρών που περιλαμβάνονται σε αυτούς τους ορισμούς είναι: Αργεντινή, Μπαχρέιν, Μπαγκλαντές, Μπισουάνα, Βουλγαρία, Ακτή Ελεφαντοστού, Κροατία, Κύπρος, Εσθονία, Ιορδανία, Καζακιστάν, Κένυα, Κουβέιτ, Λίβανος, Λιθουανία, Μάλτα, Μαυρίκιος, Νιγηρία, Ομάν, Πακιστάν, Ρουμανία, Σερβία, Σλοβακία, Σλοβενία, Σρι Λάνκα, Τρινιντάνι και Τομπάγκο, Τυνησία, Ουκρανία, Βιετνάμ.</p>
Προφίλ επενδυτικών κινδύνων	<p>Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με τις μετοχικές επενδύσεις στο Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κυρίως ο κίνδυνος που σχετίζεται με επενδύσεις στις Αγορές Νέων Συνόρων. Αυτές οι Αγορές μπορεί να είναι ευμετάβλητες και να χαρακτηρίζονται από χαμηλή ρευστότητα και οι επενδύσεις των Υπό – Αμοιβαίων Κεφαλαίων σε τέτοιες Αγορές μπορεί να χαρακτηριστούν κερδοσκοπικές και να υπόκεινται σε σημαντικές καθυστερήσεις στην εκκαθάρισή τους. Επιπλέον, μπορεί να υπάρχει μεγαλύτερος από το συνθημαμένο κίνδυνος πολιτικής, κοινωνικής, οικονομικής και θρησκευτικής αστάθειας όπως και αντίξες αλλαγές σε κυβερνητικές ρυθμίσεις και νομοθεσία στις Αγορές Νέων Συνόρων. Άλλοι κυρίως κίνδυνοι που σχετίζονται με το συγκεκριμένο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ο κίνδυνος που σχετίζεται με επενδύσεις σε μετοχικές αξίες, σε χρεόγραφα σταθερού εισοδήματος, δηλαδή, ο κίνδυνος αγοράς, ο μετοχικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτόπιος, ρευστότητας, πιστωτικού και συναλλαγματικού κίνδυνου καθώς και εκείνοι που προκύπτουν από τη χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων όπου αυτά χρησιμοποιούνται. Οι κίνδυνοι περιγράφονται λεπτομερώς στην αντίστοιχη παράγραφο στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.</p> <p>Η συνολική έκθεση του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Αξίας σε Κίνδυνο (Relative VAR). Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 100%. Η μέθοδος που έχει επιλεγεί για τον υπολογισμό της μόχλευσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων (sum of the notionals). Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της Σχετικής Αξίας σε Κίνδυνο του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι το ακόλουθο: MXFM Index.</p>	<p>Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κυρίως αυτοί που συνδέονται με επενδύσεις σε μετοχικές αξίες, όπως ο κίνδυνος αγοράς, ο συναλλαγματικός κίνδυνος, κίνδυνοι που σχετίζονται με επενδύσεις σε αναδυόμενες αγορές καθώς και οι κίνδυνοι που προκύπτουν από τη χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών. Οι κίνδυνοι αυτοί περιγράφονται λεπτομερώς στην ενότητα «Παράγοντες Κινδύνου» του Ενημερωτικού Δελτίου.</p> <p>Η συνολική έκθεση του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Αξίας σε Κίνδυνο (Relative VAR).</p> <p>Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 100%. Η μέθοδος που έχει επιλεγεί για τον υπολογισμό της μόχλευσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων (sum of the notionals).</p> <p>Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της Σχετικής Αξίας σε Κίνδυνο του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι το ακόλουθο: MSCI EM Index.</p>
Προφίλ Επενδυτή	<p>Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία υψηλού επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές που επιδιώκουν υψηλές αποδόσεις από ένα ευρύς διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο του οποίου τα στοιχεία του ενεργητικού επενδύονται σε μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (Ο.Σ.Ε.), όπως περιγράφονται στο αρθρ. 41 (1) παρ. (ε) του Νόμου 2010, των Αγορών Νέων Συνόρων και επιζήτουν να επωφεληθούν από την ενεργή διαχείρισή τους.</p>	<p>Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία υψηλού επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές που επιζήτουν την προοπτική υψηλών αποδόσεων μέσα από τη συμμετοχή τους σε αμοιβαίο κεφάλαιο, τα στοιχεία του ενεργητικού του οποίου επενδύονται σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μεριδιών διαφόρων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. με στόχο την επίτευξη κερδών από την ενεργή διαχείρισή τους.</p>
Σειρές Μεριδιών	<p>Υπάρχουν επί του παρόντος 10 διαθέσιμες Σειρές Μεριδιών του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου: Eurobank, Eurobank I, Eurobank (USD), Eurobank I (USD), Postbank (BGN), Bancpost (RON), Interamerican, Interamerican (USD), Private Banking Class και Private Banking Class (USD).</p> <p>Οι Σειρές έχουν παρόμοια χαρακτηριστικά, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις:</p> <p>- Οι Σειρές με τον όρο «Θεσμικοί» (I) στην ονομασία τους διατίθενται μόνο σε θεσμικούς επενδυτές και συνακόλουθα επωφελούνται από ένα μειωμένο φόρο (“taxe d’abonnement”),</p> <p>- Οι προαναφερθείσες Σειρές έχουν ως νόμισμα αναφοράς το Ευρώ (EUR) με εξαίρεση τις Σειρές με πnv ένδειξη USD οι οποίες έχουν ως νόμισμα αναφοράς το Δολάριο ΗΠΑ (USD), τη σειρά Postbank (BGN) η οποία έχει ως νόμισμα αναφοράς το Βουλγαρικό Lev (BGN) και τη σειρά BancPost (RON) η οποία έχει ως νόμισμα αναφοράς το Ρουμηνικό Λέι (RON).</p> <p>- Η εφαρμοστέα μέγιστη Αμοιβή Διαχείρισης και προμήθεια εξαγοράς διαφέρουν από τη μία Σειρά στην άλλη.</p> <p>- Όλα τα Μεριδιά που ανήκουν στην ίδια Σειρά θα έχουν τα ίδια δικαιώματα είτε στην εξαγορά, είτε στα έσοδα που προκύπτουν στην περίπτωση λύσης του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου.</p>	<p>Υπάρχουν επί του παρόντος 9 διαθέσιμες Σειρές Μεριδιών του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου: Eurobank, Eurobank I, Eurobank (USD), Postbank, Postbank (BGN), Bancpost, Interamerican, Interamerican (USD), Private Banking Class και Private Banking Class (USD).</p> <p>Οι Σειρές έχουν παρόμοια χαρακτηριστικά, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις:</p> <p>- Οι Σειρές με τον όρο «Θεσμικοί» στην ονομασία τους διατίθενται μόνο σε θεσμικούς επενδυτές και συνακόλουθα επωφελούνται από ένα μειωμένο φόρο (“taxe d’abonnement”),</p> <p>- Οι προαναφερθείσες Σειρές έχουν ως νόμισμα αναφοράς το Ευρώ (EUR) με εξαίρεση τις Σειρές Eurobank (USD) και Private Banking Class (USD) που έχουν ως νόμισμα αναφοράς το Δολάριο ΗΠΑ (USD) και τη Σειρά Postbank (BGN) που έχει ως νόμισμα αναφοράς το Βουλγαρικό Lev (BGN).</p> <p>- Η εφαρμοστέα μέγιστη Αμοιβή Διαχείρισης και προμήθεια εξαγοράς διαφέρουν από τη μία Σειρά στην άλλη.</p> <p>- Όλα τα Μεριδιά που ανήκουν στην ίδια Σειρά θα έχουν τα ίδια δικαιώματα είτε στην εξαγορά, είτε στα έσοδα που προκύπτουν στην περίπτωση λύσης του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου.</p>
Προμήθειες Εξαγοράς	<p>Eurobank: 2%, Eurobank I: 0,5%, Eurobank (USD): 2%, Eurobank I (USD): 0,5%, Postbank (BGN): 2,5%, Bancpost (RON): 2,5%, Interamerican: 2%, Interamerican (USD): 2%, Private Banking Class: 0%, Private Banking Class (USD): 0%</p>	<p>Eurobank: 2%, Eurobank I: 0,5%, Eurobank (USD): 2%, Postbank: 2,5%, Postbank (BGN): 2,5%, Bancpost: 2,5%, Interamerican: 2%, Private Banking Class: 0%, Private Banking Class (USD): 0%</p>
Μέγιστη Αμοιβή Διαχείρισης	<p>Eurobank: 2%, Eurobank I: 1%, Eurobank (USD): 2%, Eurobank I (USD): 1%, Postbank (BGN): 3%, Bancpost (RON): 3%, Interamerican: 2%, Interamerican (USD): 2%, Private Banking Class: 2%, Private Banking Class (USD): 2%</p>	<p>Eurobank: 2%, Eurobank I: 1%, Eurobank (USD): 2%, Postbank: 3%, Postbank (BGN): 3%, Bancpost: 3%, Interamerican: 2%, Private Banking Class: 2%, Private Banking Class (USD): 2%</p>

Επιπρόσθετα, τα παρακάτω χαρακτηριστικά είναι ίδια και στα δύο Υπό – Αμοιβαία Κεφάλαια, Συγχωνευόμενο και Υποδεχόμενο: 1) ο Διαχειριστής Επενδύσεων (Eurobank Asset Management Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων), 2) το Νόμισμα αναφοράς (Ευρώ), 3) δεν διανέμουν μέρισμα 4) προμήθειες διάθεσης και μετατροπής 5) αμοιβή θεματοφυλακής 6) δεν έχουν αμοιβή επί της πραγματοποιηθείσας απόδοσης.

Όλα τα χαρακτηριστικά του Υποδεχόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα παραμείνουν ίδια έπειτα από πnv Ημερομηνία Ισχύος και δεν υπάρχει καμία από επίδραση από αυτή τη Συγκώνευση για τους μεριδιούχους του Υποδεχόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Συγκεκριμένα:
- Τα στοιχεία ενεργητικού που θα βρίσκονται στο χαρτοφυλάκιο του Συγχωνευόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά τη στιγμή της συγχώνευσης θα είναι σύμφωνα με τον επενδυτικό σκοπό και την πολιτική του Υποδεχόμενου Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Επομένως δεν είναι απαραίτητη αναδιάρθρωση των χαρτοφυλακίων πριν τη Συγκώνευση των χαρτοφυλακίων του Συγχωνευόμενου και του Υποδεχόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

- Η Συγκώνευση δεν θα έχει επίδραση στη διαχείριση του χαρτοφυλακίου του Υποδεχόμενου Υπό –Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Όλα τα κόστη της παραπάνω συγχώνευσης θα επιβαρύνουν την Εταιρεία Διαχείρισης.

Συσπίνεται στους μεριδιούχους να αναζητήσουν πλήρεις πληροφορίες στη χώρα υπηκοότητας, μόνιμης κατοικίας ή διαμονής τους για τις ενδεχόμενες φορολογικές συνέπειες που συνδέονται με τη λειτουργία της συγχώνευσης.

Σης 13 Νοεμβρίου 2014, το Υποδεχόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα καταλείψει σε κάθε

μεριδιούχο του Συγχωνευόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου έναν συνολικό αριθμό μεριδιών της ίδιας Σειράς, προγυλοποιημένο στο κοντινότερο χιλιοστό του μεριδίου. Αυτός ο συνολικός αριθμός μεριδιών θα υπολογιστεί πολλαπλασιάζοντας τον αριθμό μεριδιών που κατέχει ο κάθε μεριδιούχος στο Συγχωνευόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο με το δείκτη ανταλλαγής όπως περιγράφεται στη συνέχεια.

Ο δείκτης ανταλλαγής θα υπολογιστεί κατά πnv 12η Νοεμβρίου 2014 διαιρώντας πnv καθαρή αξία ανά μερίδιο της κάθε Σειράς του Συγχωνευόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου όπως αυτή υπολογίζεται στις 12 Νοεμβρίου 2014 με πnv καθαρή αξία ανά μερίδιο της ίδιας Σειράς του Υποδεχόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου όπως υπολογίζεται κατά πnv ίδια ημέρα.

Από πnv ημερομηνία δημοσίευσης της παρούσας Ανακοίνωσης προς τους μεριδιούχους κι έπειτα δεν θα γίνονται δεκτές Απίθσεις Συμμετοχής ή / και Μετατροπής στο Συγχωνευόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Δικαιώματα των Μεριδιούχων

Από πnv ημερομηνία δημοσίευσης της παρούσας Ανακοίνωσης, οι μεριδιούχοι του Υποδεχόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου και του Συγχωνευόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου που δεν εγκρίνουν πnv παραπάνω συγχώνευση έχουν πnv δυνατότητα να εξαγοράσουν ή να μετατρέψουν τα μεριδιά τους χωρίς κόστος μέχρι και πnv 4η Νοεμβρίου 2014.

Οι Απίθσεις Εξαγοράς ή Μετατροπής Μεριδιών θα πρέπει να απευθύνονται στο διανομέα σύμφωνα με τους όρους του Ενημερωτικού Δελτίου των (LF) Fund of Funds Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Τα παρακάτω Έντυπα είναι διαθέσιμα χωρίς κόστος στα γραφεία της Εταιρείας Διαχείρισης και στα κατά τόπους καταστήματα του Διανομέα:

- οι Κοινοί Όροι Συγχώνευσης,
- ο Νιο πρόσφατη έκδοση του Ενημερωτικού Δελτίου των Αμοιβαίων Κεφαλαίων (LF) Fund of Funds,
- τα πιο πρόσφατα Έντυπα «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές» Αμοιβαίων Κεφαλαίων (LF) Fund of Funds,
- η πιο πρόσφατη έκδοση των Κανονισμών Λειτουργίας,
- η πιο πρόσφατη ελεγμένη οικονομική έκθεση των (LF) Fund of Funds Αμοιβαίων Κεφαλαίων,
- η έκθεση που έχει παραχθεί από ανεξάρτητο ελεγκτή που διορίστηκε από την Εταιρεία Διαχείρισης προκειμένου να επικυρώσει τις διατάξεις που προβλέπονται από το Άρθρο 71 (1), σημεία (α) με (c) του νόμου του Λουξεμβούργου της 17ης Δεκεμβρίου 2010,
- το πιστοποιητικό που σχετίζεται με τη συγχώνευση και εκδόθηκε από το Θεματοφύλακα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων (LF) Fund of Funds σύμφωνα με το Άρθρο 70 του νόμου του Λουξεμβούργου της 17ης Δεκεμβρίου 2010.

Λουξεμβούργο, 3 Οκτωβρίου 2014

Το Διοικητικό Συμβούλιο

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ